

## Commerzbank als Konsortialführerin sieht Wachstumskurs von Knaus Tabbert als gesichert

### Statements Marc Steinkat (zitierfähig)

Vorsitzender der Geschäftsleitung Mittelstandsbank Bayern Süd, Commerzbank AG

#### Anlass

- Pressekonferenz mit Betriebsversammlung von Knaus Tabbert vor 800 Mitarbeitern
- Vorzeitige Rückgabe der Landesbürgschaft des Freistaates Bayern für Bankkredite über 22,4 Mio. Euro

1. Seit wann ist die Commerzbank als führende Konsortialbank beauftragt?
2. Worin besteht die Aufgabe als Konsortialführerin?
3. Warum hat die Commerzbank den Zuschlag erhalten?
4. Gibt es weitere Vorteile aus dem neuen Borrowing-Base-Konsortialkredit für Knaus Tabbert?
5. Welche Banken gehören zum Konsortium?
6. Wofür werden die Geldmittel verwendet?
7. Warum hat sich die Commerzbank bei Knaus Tabbert engagiert?

#### **Zu 1. Seit wann ist die Commerzbank als führende Konsortialbank beauftragt?**

Das Mandat als Konsortialführerin haben wir von Knaus Tabbert im Januar dieses Jahres erhalten. Zuvor hatte Knaus Tabbert die Neuordnung der Finanzstruktur ausgeschrieben.

#### **Zu 2. Worin besteht die Aufgabe als Konsortialführerin?**

Als Konsortialführerin oder auch sogenannte „Lead Bank“ ist es unsere Aufgabe, den neuen Kredit im Rahmen eines Bankenkonsortiums zu arrangieren. Dazu gehören im Wesentlichen vier Themenfelder: Erstens die *Strukturierung*, also wie soll die Finanzierung aussehen in Bezug auf Laufzeit, Konditionen, Tilgung und Besicherung? Zweitens das *Arrangieren* der Finanzierung mit den beteiligten Banken. Drittens das Erstellen der kompletten *Vertragsdokumentation* und Abstimmung mit den weiteren Banken. Und viertens die

*Bestandsverwaltung für die technische Abwicklung* des Darlehens. Dazu gehört Sicherheiten einholen, prüfen und laufend bewerten. Alle Banken werden dabei gleich behandelt und haben einheitliche Bedingungen. Das betrifft das einheitliche Vertragswerk, Information, Besicherung und Konditionen.

### **Zu 3. Warum hat die Commerzbank den Zuschlag erhalten?**

Weil die Commerzbank durch einen neuartigen Ansatz eines „atmenden Kredites“ überzeugt hat. Dieser „atmende Kredit“ ist eine Sonderform der Working-Capital-Finanzierung mit flexibler Inanspruchnahmemöglichkeit eines zuvor vereinbarten Rahmens (Borrowing Base), der durch das Umlaufvermögen wie Warenbestände und Forderungen aus Lieferungen und Leistungen besichert ist. Die maximale Inanspruchnahmemöglichkeit der flexiblen Kreditlinie bemisst sich an der in periodischen Abständen durchgeführten Bewertung des Umlaufvermögens. Der Vorteil für Knaus Tabbert besteht also darin, den Finanzierungsbedarf optimal an den saisonalen Verlauf des Geschäftsmodells anzupassen. Dadurch kann sich Knaus Tabbert Bereitstellungsgebühren für nicht in Anspruch genommene Linienteile sparen.

### **Zu 4. Gibt es weitere Vorteile aus dem neuen Borrowing-Base-Konsortialkredit für Knaus Tabbert?**

Knaus Tabbert hat mit dem ablösenden Kredit ein maßgeschneidertes Finanzierungsinstrument erhalten, weil der Kredit auf die Zukunft, also die Geschäftsplanung des Unternehmens ausgerichtet ist. Der größte Vorteil für Knaus Tabbert besteht bei dieser Finanzierung in der Liquiditätssicherung für das Unternehmen. Darauf kann sich die Geschäftsleitung im Kreditzeitraum absolut verlassen, weil sich alle beteiligten Banken daran gebunden haben. Daraus ergibt sich eine Stabilisierung der gesamten Finanzierung des Unternehmens. Ein weiterer Vorteil besteht in der flexiblen Lösung für saisonale Schwankungen des Umlaufvermögens. Das liegt an der „atmenden Kreditlinie“, durch die auch eine Reduzierung der Kreditkosten möglich ist.

Zusammenfassend sind die Vorteile für Knaus Tabbert bei dieser Borrowing-Base-Kreditstruktur folgende:

- Stabilität der Unternehmensfinanzierung, weil gleich vier Banken hinter dem Kredit stehen.
- Liquiditätssicherung durch Kredit, weil sich die Banken längerfristig festschreiben.
- Flexibilität in der Besicherung, weil sich die Finanzierung an der aktuellen Entwicklung des Umlaufvermögens orientiert.
- Reduzierung des Zinsaufwands, weil die Sicherheiten höher bewertet und die Refinanzierungskosten dadurch günstiger werden.

### **Zu 5. Welche Banken gehören zum Konsortium?**

1. DZ-Bank

2. Raiffeisenlandesbank Oberösterreich
3. Baden-Württembergische Bank
4. Commerzbank (als Konsortialführerin)

## **Zu 6. Wofür werden die Geldmittel verwendet?**

Die Kreditmittel ermöglichen Knaus Tabbert die Finanzierung seiner Expansionsstrategie.

## **Zu 7. Warum hat sich die Commerzbank bei Knaus Tabbert engagiert?**

Dafür gibt es gleich mehrere Gründe. Vor allem das Geschäftsmodell und der Businessplan von Knaus Tabbert haben uns überzeugt. Auch halten wir das Management um Giovanni Marcon herum für hoch qualifiziert und engagiert.

Die Mitarbeiter haben in der Sanierungsphase ebenfalls ihren Beitrag geleistet. Das zeigt, die hohe Loyalität zu ihrem Arbeitgeber, was sehr wichtig in solchen Zeiten des Turnarounds ist.

Außerdem hat Knaus Tabbert mit dem Investor HTP einen soliden und verlässlichen Gesellschafterhintergrund in der Gruppe. Zusätzlich bestätigen die von Knaus Tabbert in den vergangenen Monaten gelieferten Zahlen unseren Vertrauensvorschuss.

Deshalb glauben wir fest an die Fortsetzung der Erfolgsstory von Knaus Tabbert.

Pressekontakt:

Renate Christ                      089 3564-2721

\*\*\*\*\*

### Über die Mittelstandsbank

Firmenkunden mit einer Bilanzsumme zwischen 2,5 und 500 Millionen Euro sind in der Mittelstandsbank der Commerzbank zusammengefasst. Das Filialnetz der Mittelstandsbank umfasst im Inland 150 Filialen, im Ausland 25 Filialen und 39 Repräsentanzen sowie weitere Tochter- und Beteiligungsgesellschaften. Die Commerzbank ist Marktführer in der Abwicklung des deutschen Außenhandels, bezogen auf die im Jahr 2011 im Ausland zugunsten deutscher Exporteure eröffneten Akkreditive. Für die Abwicklung des Zahlungsverkehrs stehen der Commerzbank weltweit mehr als 7.000 Korrespondenzbanken zur Verfügung.

### Über die Commerzbank

Die Commerzbank ist führend bei Privat- und Firmenkunden in Deutschland. Mit den Segmenten Privatkunden, Mittelstandsbank, Corporates & Markets, Central & Eastern Europe sowie Asset Based Finance bietet die Bank ihren Kunden ein attraktives Produktportfolio und ist insbesondere für den exportorientierten Mittelstand ein starker Partner in Deutschland und weltweit. Mit künftig rund 1.200 Filialen verfügt die Commerzbank über eines der dichtesten Filialnetze der deutschen Privatbanken. Sie hat rund 60 Standorte in 52 Ländern und betreut fast 15 Millionen Privat- sowie 1 Million Geschäfts- und Firmenkunden weltweit. Im Jahr 2011 erwirtschaftete sie mit 58.160 Mitarbeitern Bruttoerträge von knapp 10 Milliarden Euro.